

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İZAHNAME TADİL METNİ

"Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin 1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş kısmı, II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları maddesinin 2.3.,2.4 kısmı ,7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan tarih ve sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiştir.

08/06/2018 12233903-325.07-E.6519

ESKİ METİN

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

YENİ METİN

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

ESKİ METİN

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik, Genelge ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %70'i Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %30'u Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %30'u danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle



Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihi bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.

Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine işbu izahname ekinde yer verilmektedir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK TÜRÜ | EN AZ % | EN ÇOK % |
|--|---------|----------|
| Hazine Müsteşarlığı'na ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları | 70 | 100 |
| Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları* | 0 | 30 |
| Türk Ortaklık Payları (Danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar) | 0 | 30 |
| TL Cinsinden Katılma Hesabı | 0 | 25 |

*Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır. Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınmaz.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *(%80) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%10) + BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (% 5) + Katılım 50 Endeksi* (% 5)

2.6. Portföye türev araç dahil edilmez.

YENİ METİN

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.



Katılım Emeklilik ve HAYAT A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik, Genelge ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %40'ı borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %30'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde, %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.

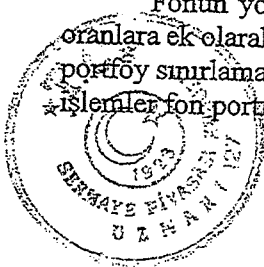
Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve ortaklık payı seçim kriterlerine işbu izahname ekinde yer verilmektedir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK TÜRÜ | EN AZ % | EN ÇOK % |
|---|---------|----------|
| Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları | 60 | 100 |
| Borsada işlem görmesi kaydıyla kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları * | 0 | 40 |
| Türk Ortaklık Payları (Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar) | 0 | 30 |
| TL Cinsinden Katılma Hesabı | 0 | 25 |

*Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik ve Genelge'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır. Yukarıdaki tabloda yer verilmeyen araçlar ve işlemler fon portföyüne alınmaz.



Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi *(%80) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%10) + BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (% 5) + Katılım 50 Endeksi* (% 5)

2.6. Portföye türev araç dahil edilmez.

ESKİ METİN

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar.

Fon portföyüne varlık alım satımına Bizim Menkul Değerler A.Ş aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- 2) Kira sertifikaları komisyonu: 0,00005 + BMSV

YENİ METİN

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar.

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- 2) Kira sertifikası komisyonu: 0,000025 + BMSV



Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Sigorta Emeklilik Yatırım Fonu